

BASISINFORMATIONENBLATT

Lazard Alpha Euro SRI

LAZARD
FRÈRES GESTION

ZWECK

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Produktbezeichnung:	Lazard Alpha Euro SRI - Anteilklasse I
ISIN:	FR0010828913
Urheber des PRIIPS:	LAZARD FRERES GESTION SAS
Website:	www.lazardassetmanagement.com
Kontakt:	Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 (0)1 44 13 01 79
Zuständige Behörde:	Die Autorité des marchés financiers (AMF) ist für die Aufsicht von LAZARD FRERES GESTION SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Zulassungsland:	LAZARD FRERES GESTION SAS ist in Frankreich unter der Nr. GP-04000068 zugelassen und untersteht der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsicht AMF.
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts:	14/02/2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Typ: Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Laufzeit: Die Dauer des OGA beträgt 99 Jahre ab dem 22/12/2009, sofern er nicht, wie in diesem Reglement vorgesehen, vorzeitig aufgelöst oder verlängert wird.

Ziele:
Das Verwaltungsziel des Fonds besteht darin, durch Anwendung einer sozial verantwortlichen Investmentstrategie (SRI), über die empfohlene Anlagedauer von 5 Jahren, eine Wertentwicklung abzüglich Kosten über dem folgenden einfachen Referenzindex zu erzielen: Eurostoxx. Der Referenzindex lautet auf EUR. Dividenden oder Nettozinsen werden wieder angelegt.

Zur Erreichung dieses Verwaltungsziels basiert die umgesetzte Strategie auf:

- Einem Best-in-Universe-Ansatz, der darauf abzielt, Emittenten mit einem besonders guten ethischen Rating unabhängig von ihrer Branche zu bevorzugen;
- Der Identifikation von Unternehmen mit dem besten wirtschaftlichen Leistungsprofil;
- Der Bestätigung dieser Performance anhand von Finanzdiagnose und Strategie;
- Der Titelauswahl dieser Unternehmen ausgehend von der unterdurchschnittlichen Bewertung ihrer Performance durch den Markt zu einem bestimmten Zeitpunkt;
- Dem Aufbau eines mit 30 bis 50 Papieren diversifizierten Portfolios innerhalb der Eurozone ohne weitere geografische oder sektorische Einschränkungen.

Das Portfolio der Sicav ist investiert:

- in Aktien, die zu mindestens 90% des Nettovermögens auf den Märkten der Europäischen Union gehandelt werden, wovon mindestens 80% auf den Märkten der Eurozone gehandelt werden;
- in Aktien, die außerhalb der Märkte der Europäischen Union gehandelt werden und höchstens 10% des Nettovermögens ausmachen;
- in Aktien von Small Caps, die höchstens 10% des Nettovermögens ausmachen.

Die SICAV kann bis zu höchstens 10% ihres Nettovermögens in Geldmarktfonds französischen Rechts und/oder AIF französischen oder ausländischen Rechts investieren, die die vier Kriterien von Artikel R214-13 frz. Währungs- und Finanzgesetz erfüllen (einschließlich der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGA). Investitionen erfolgen ausschließlich in Fonds, die ihrerseits weniger als 10% ihres Fondsvermögens in anderen Fonds investieren.

Die Sicav kann bis zu 5% ihres Nettovermögens in Papiere investieren, die Derivate umfassen.

Der OGA fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, kurz SFDR-Verordnung.

Die SICAV wird gemäß den Grundsätzen des SRI-Labels verwaltet, die vom französischen Wirtschafts- und Finanzministerium festgelegt wurden. Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung beeinflusst die Analyse der im Portfolio gehaltenen Unternehmen, die Wertpapierauswahl und ihre Gewichtung.

Die ESG-Analyse basiert auf einem firmeneigenen Modell, das von den für die Finanzverwaltung zuständigen Teams in Form eines internen ESG-Rasters verwendet wird. Ausgehend von den Daten, die von unseren ESG-Partnern bereitgestellt werden (nicht-finanzielle Analyseagenturen, externe Dienstleister usw.), den Nachhaltigkeitsberichten jedes Unternehmens und dem direkten Austausch mit diesen erstellen die für die Beobachtung jedes Wertpapiers zuständigen Analysten ein internes ESG-Rating.

Dieses Rating basiert auf einem quantitativen (Energieintensität, Mitarbeiterfluktuation, Unabhängigkeit des Verwaltungsrats usw.) und qualitativen Ansatz (Solidität der Umweltpolitik, Beschäftigungsstrategie, Kompetenz der Verwaltungsratsmitglieder usw.).

Die ESG-Ratings werden über den Betafaktor zur Ermittlung der gewichteten durchschnittlichen Kapitalkosten (WACC) in die Bewertungsmodelle integriert.

Aus Gründen der Integrität und der Objektivität werden die im Rahmen der SRI-Verwaltung verwendeten Ratings durch einen unabhängigen externen Dienstleister erstellt.

Das Anfangsuniversum der SICAV ist in 3 Rating-Regionen aufgeteilt:

- 80% Unternehmen aus der Eurozone
- 10% Unternehmen aus Europa ohne Eurozone
- 10% Small Caps

Die ESG-Bewertung des Anfangsuniversums wird nach Ausschluss der 20% der in jeder Region am schlechtesten bewerteten Papiere berechnet (Eurozone, Europa ohne Eurozone und Small Caps).

Im Rahmen der SRI-Verwaltung stellen die Analysten und Manager sicher, dass das durchschnittliche ESG-Rating der Sicav über dem durchschnittlichen ESG-Rating des Anfangsuniversums liegt.

Die Methode zur Abdeckung der Emittenten durch eine ESG-Analyse ist dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

- Verwendung des Nettoergebnisses: Thesaurierend und/oder Ausschüttend und/oder Vorgetragen
- Verwendung der erzielten Nettogewinne: Thesaurierend und/oder Ausschüttend und/oder Vorgetragen

Rücknahmemöglichkeit: Aufträge werden gemäß der folgenden Tabelle ausgeführt

Werktag	Stichtag für die Ermittlung des NIW (T)	T + 1 Werktag	T + 2 Werktage
Täglicher Eingang der Aufträge und täglich Zentralisierung der Rücknahmeaufträge vor 11:00 Uhr (Pariser Ortszeit).	Ausführung des Auftrags spätestens in Tagen	Veröffentlichung des Nettoinventarwerts	Bezahlung der Rücknahmen

Zielgruppe Kleinanleger: Dieses Produkt kann für Kleinanleger mit begrenzter Kenntnis der Finanzmärkte und -produkte geeignet sein, die eine Anlage in Aktien der Länder der Eurozone anstreben und das Risiko des Verlustes eines Teils des investierten Kapitals akzeptieren.

Den OGA darf nicht in den USA angeboten oder verkauft werden. Weitere Informationen finden Sie in Abschnitt 11 des Verkaufsprospektes: „Betroffene Anleger und typisches Anlegerprofil“.

Wichtiger Hinweis: Dieser OGA ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, ihre Einlagen innerhalb einer Frist von 5 Jahren zurückzunehmen.

Verwahrstelle: LAZARD FRERES BANQUE

Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über den OGA :

Die gesamten sonstigen praktischen Informationen zu diesem Produkt, insbesondere der letzte Anteilspreis, der Verkaufsprospekt der Sicav, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, die Zusammensetzung des Fondsvermögens und die Normen von LAZARD FRERES GESTION SAS in Bezug auf die Ausübung der Stimmrechte sowie der Bericht über die Ausübung der Stimmrechte werden innerhalb von acht Werktagen auf einfache schriftliche Anfrage bereitgestellt bei: LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France (Unterlagen auf Deutsch und Englisch sind auf der Website www.lazardassetmanagement.com erhältlich).

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator:



Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt 5 Jahren behalten. Das tatsächliche Risiko kann sich deutlich unterscheiden, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entscheiden, und Sie könnten dann weniger erhalten.

Andere relevante Risiken, die im Indikator nicht berücksichtigt sind:

Empfohlene Haltedauer:

5 Jahren

- Nicht Zutreffend

Mit Hilfe des synthetischen Risikoindikators lässt sich das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten beurteilen. Er zeigt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt bei Marktbewegungen oder bei einer Zahlungsunfähigkeit unsererseits Verluste erleidet. Wir haben dieses Produkt der Risikoklasse 5 von 7 zugeordnet, die eine Risikoklasse zwischen mittel und hoch ist. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit von LAZARD FRERES GESTION SAS beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien:

Die angegebenen Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich auch auf die erhaltenen Beträge auswirken kann.

Was Sie mit diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Wertentwicklung des Marktes ab. Die künftige Entwicklung des Marktes ist zufallsabhängig und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produktes in den letzten 10 Jahren. Die dargestellten Szenarien stellen Beispiele dar, die auf den Ergebnissen der Vergangenheit und bestimmten Annahmen basieren. Die Märkte können sich in Zukunft ganz anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren Investitionsbeispiel: 10.000 €			
Szenarien		Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
<i>Minimum</i>	<i>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.</i>		
Stressszenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	1.120 €	2.480 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-88,8%	-24,3%
Pessimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	7.430 €	6.910 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-25,7%	-7,1%
Mittleres Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	10.090 €	11.310 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	1,0%	2,5%
Optimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	14.550 €	15.510 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	45,5%	9,2%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage von zwischen 29/06/2015 - 29/06/2016

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29/12/2014 - 29/12/2015

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29/10/2020 - 29/10/2021

WAS PASSIERT, WENN LAZARD FRERES GESTION SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNGEN VORZUNEHMEN?

Das Produkt ist eine von der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennte Eigentümergemeinschaft für Finanzinstrumente und Einlagen. Die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produktes bleiben von einem Zahlungsausfall der Verwaltungsgesellschaft unberührt. Bei einem Zahlungsausfall der Depotbank wird das Risiko des finanziellen Verlusts des Produktes durch die gesetzliche Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produktes gemildert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Laufe der Zeit:

Den Übersichten sind die Beträge zu entnehmen, die Ihrer Investition entnommen wurden, um die verschiedenen Kostenarten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und welchen Ertrag das Produkt erzielt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir sind von folgender Annahme ausgegangen: - Sie erhalten im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurück (jährliche Rendite von 0,0 %) - Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt. - 10.000EUR sind investiert

	Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	554 €	1.339 €
Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)	5,6%	2,5% jedes Jahr

(*) Dies zeigt auf, inwieweit die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jährlich reduzieren. Dies zeigt beispielsweise, dass, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei 5,0% vor Kostenabzug und bei 2,5% nach diesem Abzug liegt.

Zusammensetzung der Kosten:

		Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		
Einstiegskosten	4,00% des angelegten Betrags. Das ist der Höchstbetrag, den Sie möglicherweise zahlen müssen. Der Verkäufer des Produktes informiert Sie über die tatsächlichen Kosten.	Bis zu 400 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegskosten.	0 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungs- und andere administrative- und Betriebskosten	1,00% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	96 €
Transaktionskosten	0,58% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die Basisinvestitionen des Produktes kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach Menge, die wir kaufen und verkaufen.	56 €
Zusätzliche Kosten		
Erfolgsgebühren	15% der über dem EuroStoxx, berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden, liegenden Wertentwicklung. Referenzindikator: Eurostoxx 0,03%. Der tatsächliche Betrag hängt von der Wertentwicklung Ihrer Investition ab. Die vorgelegte Schätzung basiert auf dem in den letzten fünf Jahren festgestellten Durchschnittswert. Die erfolgsabhängige Gebühr wird auch bei negativer Wertentwicklung des OGA erhoben. Weitere Informationen finden Sie in der Rubrik Kosten und Provisionen des Prospekts dieser OGA.	3 €

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindestheldauer. Die empfohlene Haltedauer (5 Jahren) wurde so berechnet, dass sie mit dem Verwaltungsziel des Produktes übereinstimmt.

Sie können Ihre Anlage vor Ende der empfohlenen Anlagedauer kostenlos und ohne Vertragsstrafe unter den im Abschnitt „Rücknahmemöglichkeit“ genannten Bedingungen abziehen. Das Risikoprofil des Produktes kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entscheiden.

WIE KANN ICH EINE BESCHWERDE EINREICHEN?

Reklamationen bezüglich dieses Produkts können an die Rechtsabteilung von LAZARD FRERES GESTION SAS gerichtet werden: Auf dem Postweg: LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France
Per E-Mail: lfg.juridique@lazard.fr
Eine Beschreibung des Verfahrens zur Bearbeitung von Beanstandungen finden Sie auf unserer Webseite unter der Adresse www.lazardassetmanagement.com.

SONSTIGE RELEVANTE INFORMATIONEN

Der OGA fällt unter Artikel 8 der als „SFDR-Verordnung“ bezeichneten Verordnung (EU) 2019/2088.

Nähere Einzelheiten zu diesem Produkt finden Sie auf der Website von LAZARD FRERES GESTION SAS. Ein Druckexemplar kann auf einfache Anfrage kostenlos bezogen werden bei LAZARD FRERES GESTION SAS - 25, rue de Courcelles 75008 Paris France.

Informationen über die bisherige Wertentwicklung des Produktes in den vergangenen Jahren und über die Berechnungen der Leistungsszenarien finden Sie ebenfalls unter https://www.lazardfreresgestion.fr/FR/Fiche-fonds_93.html?idFond=ALA

Wird dieses Produkt als Basiswert für eine fondsgebundene Lebensversicherung oder einen Anlagevertrag verwendet, sind die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, darunter die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktaufnahme im Beschwerdefall und das Vorgehen bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens, dem Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag zu entnehmen, das Ihnen von Ihrem Versicherer oder Makler oder jedem anderen Versicherungsvermittler entsprechend seiner gesetzlichen Verpflichtung ausgehändigt werden muss.

Bei Uneinigkeit hinsichtlich der Beantwortung der Beschwerde und nach Erschöpfung aller internen Rechtsbehelfe können Sie sich an den Mediator der AMF (Autorité des Marchés Financiers - 17, place de la Bourse 75082 Paris Cedex 02) wenden. Das Antragsformular für die Mediation durch die AMF sowie die Mediationscharta finden Sie auf der Website <http://www.amf-france.org>.

In Ihrem OGA gibt es ein System zur Beschränkung von Rücknahmen („Gates“). Siehe Punkt 15 des Verkaufsprospektes.